

ÅRSRAPPORT

1. januar - 31. december 2015

INVESTERINGSSELSKABET SCT. ANNÆ AF 1/1 1985 A/S

**Taarbæk Strandvej 111
2930 Klampenborg**

**CVR-nr. 78 39 84 18
32. regnskabsår**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
11. marts 2016

Susanne Marcus
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5-8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	9
Balance pr. 31. december 2015	10-11
Noter	12-14

Selskabet:

Investeringselskabet Sct. Annæ af 1/1 1985 A/S
Taarbæk Strandvej 111
2930 Klampenborg

Bestyrelse:

Lene Hansen
Susanne Marcus
Peter Hansen

Direktion:

Susanne Marcus

Pengeinstitut:

Jyske Bank
St. kongensgade 1
1264 København K

Revisor:

Lægård Revision
Statsautoriseret revisionsfirma
Østerbrogade 62
2100 København Ø

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Investeringselskabet Sct. Annæ af 1/1 1985 A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ledelsen erklærer at selskabet fortsat opfylder betingelserne for at fravælge revision.

København, den 10. marts 2016.

Direktionen:

Susanne Marcus

Bestyrelsen:

Lene Hansen

Susanne Marcus

Peter Hansen

Til ledelsen i Investeringselskabet Sct. Annæ af 1/1 1985 A/S.

Vi har opstillet årsregnskabet for Investeringselskabet Sct. Annæ af 1/1 1985 A/S for perioden 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisorer's Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 10. marts 2016.
Lægård Revision CVR: 18437082

Jørn Møller Christoffersen
Registreret revisor

Væsentligste aktivitet

Investeringselskabet Sct. Annæ af 1/1 1985 A/S' væsentligste aktivitet er handel, industri, investering, finansiering og udlejning.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og forhold:

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et forventet resultat.

Hændelser efter regnskabsårets udløb:

Der er ikke indtrådt betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2015.

Årsregnskabet for Investeringselskabet Sct. Annæ af 1/1 1985 A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

De væsentligste områder af den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til sidste år, er omtalt nedenfor:

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN:

Bruttofortjeneste og -tab:

Bruttofortjeneste og -tab indeholder nettoomsætning og andre driftsindtægter fratrukket vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætning:

Nettoomsætningen omfatter årets fakturerede og leverede salg og huslejeindtægter med fradrag af afgivne rabatter.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder:

Den forholdsmæssige andel af årets resultat i tilknyttede og associerede virksomheder, reguleret for interne gevinster og tab, er indregnet i resultatopgørelsen.

Personaleomkostninger:

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Andre eksterne omkostninger:

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Finansielle poster:

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer.

Skat af årets resultat:

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultat-opgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

AKTIVER:**Materielle anlægsaktiver:**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Materielle anlægsaktiver, fortsat:

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	2,0%
Driftsmateriel og inventar	33,0%

Småanskaffelser indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver og øvrige værdipapirer:

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders regnskabsmæssige indre værdier.

Værdipapirer omfatter selskabets handelsbeholdning og måles til dagsværdi på balancedagen.

Tilgodehavender:

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

PASSIVER:**Udbytte:**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat:

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Skyldig skat og udskudt skat, fortsat:

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser:

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser er målt til nettorealiseringsværdi.

Note	2015	2014
BRUTTOFORTJENESTE	-143.813	-122.508
1 Personaleomkostninger	-220.000	-100.000
INDTJENINGSBIDRAG	-363.813	-222.508
Afskrivninger	-60.007	-58.399
RESULTAT FØR FINANS. POSTER	-423.820	-280.907
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	501.719	691.220
Finansielle indtægter	183.957	58.487
Finansielle omkostninger	-63.133	-60.881
RESULTAT FØR SKAT	198.723	407.919
2 Skat af årets resultat	0	0
<u>ÅRETS RESULTAT</u>	198.723	407.919
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Udbytte for regnskabsåret	0	200.000
Reserve for nettoopskrivninger	-141.138	166.220
Overført overskud	339.861	41.699
<u>DISPONERET I ALT</u>	198.723	407.919

<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
Grunde og bygninger	<u>2.190.903</u>	<u>2.218.742</u>
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>2.190.903</u>	<u>2.218.742</u>
3 Kapitalandele i associerede virksomheder	938.261	1.079.399
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>1.188.099</u>	<u>818.255</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>2.126.360</u>	<u>1.897.654</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>4.317.263</u>	<u>4.116.396</u>
Selskabsskat	1.889	1.924
Andre tilgodehavender	<u>14.156</u>	<u>3.510</u>
TILGODEHAVENDER	<u>16.045</u>	<u>5.435</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>1.548.468</u>	<u>1.751.723</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>1.564.513</u>	<u>1.757.158</u>
AKTIVER I ALT	<u>5.881.776</u>	<u>5.873.554</u>

Note	31/12 2015	31/12 2014
4 Virksomhedskapital	500.000	500.000
4 Reserve for nettoopskrivninger	455.799	596.937
4 Overført overskud	2.768.501	2.428.641
4 Hensat til udbytte	0	200.000
EGENKAPITAL	3.724.300	3.725.577
Hensættelse til udskudt skat	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER	0	0
5 Langfristet gæld til realkreditinstitutter	2.043.038	2.082.901
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	2.043.038	2.082.901
5 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	43.288	0
Selskabsskat	0	0
Anden gæld	71.150	65.075
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	114.438	65.075
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	2.157.476	2.147.976
PASSIVER I ALT	5.881.776	5.873.554
6 Eventualaktiver		

1	Personaleomkostninger	2015	2014
	Pensionsforsikring og sociale omkostninger	220.000	100.000
	I ALT	220.000	100.000

2	Selskabsskat og udskudt skat	2015	2014
	Selskabsskat af årets skattepligtige indkomst		0
	Regulering af udskudt skat		0
	SKAT AF ÅRETS RESULTAT		0

3 Kapitalandele i associerede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Associerede virksomheder:				
Supplement A/S	Lyngby-Taarbæk	44,1%	2.126.725	1.153.734

4	Egenkapital	2015	2014
	VIRKSOMHEDSKAPITAL		
	7 stk. à kr. 50.000	350.000	350.000
	15 stk. à kr. 10.000	150.000	150.000
	I ALT	500.000	500.000
	RESERVE FOR NETTOOPSKRIVNINGER		
	Overført fra tidligere år	596.937	430.717
	Årets opskrivninger	-141.138	166.220
	I ALT	455.799	596.937
	OVERFØRT OVERSKUD		
	Overført fra tidligere år	2.428.641	2.386.942
	Overført af årets resultat	339.861	41.699
	I ALT	2.768.501	2.428.641
	HENLAGT TIL UDBYTTE		
	Overført fra tidligere år	200.000	200.000
	Udbetalt udbytte	-200.000	-200.000
	Forslag til årets resultatfordeling	0	200.000
	I ALT	0	200.000
	EGENKAPITAL I ALT	3.724.300	3.725.577
5	Langfristet gæld til realkreditinstitutter	2015	2014
	Prioritetsgæld, der forfalder til betaling det kommende regnskabsår	43.288	0
	Prioritetsgæld, der forfalder til betaling mere end 5 år efter balancedagen	1.256.709	1.306.753

6 Eventualaktiver

Selskabet har et eventualaktiv i form af udskudt skat på kr. 669.866, som følge af uudnyttede skattemæssige underskud, der vil kunne anvendes til modregning i fremtidige skattepligtige overskud samt fortjenester ved salg af aktiver.